**CONCEPT**

**Samenvatting vergadering Sector Commissie Asset Management gehouden op 2 juni 2022**

1. **Opening mededelingen en vaststellen agenda**

Maurice opent de vergadering en heet iedereen van harte welkom. Verhinderingen zijn ontvangen van San, Michel en Arno. Helaas lukt het deze vergadering niet om iemand van HvG uit te nodigen om een kennissessie te verzorgen over het vermogensbeheer onder het nieuwe pensioenstelsel. Wellicht is dat wel mogelijk in de september vergadering. Rob zorgt voor de uitnodiging. In plaats hiervan wordt voorgesteld om een kennissessie te houden over fraude en de rol van de accountant. Dit naar aanleiding van het gisteren verschenen position paper van de AFM en het (volgende week) te publiceren rapport van de NBA. Kern van het opnieuw op de voorgrond zetten van fraude is dat het analyseren en opvolgen van fraude(risico’s) volgens de AFM en de NBA nog met te weinig bewustzijn en diepgaande aandacht plaatsvindt door zowel ondernemingen/instellingen als accountant.

**2. Kennissessie over fraude en de rol van de accountant**

Discussie ging aanvankelijk over de inhoud van Handreiking 1142: is voldoende aandacht gegeven aan onderwerpen die gerelateerd zijn aan fraude (bv in het kader van NOCLAR, witwassen, COS 250, COS 240, corruptie e.a.). De SAM is van mening dat deze onderwerpen voldoende geadresseerd zijn in handreiking 1142. Aanvullingen zijn niet nodig. Andere NBA handreikingen (bv over corruptie, witwassen en soft controls) gaan uitgebreid en diepgaand in op frauderisico’s. In handreiking 1142 wordt dan ook verwezen naar deze handreikingen. Vervolgens gaat de discussie over of er voldoende bewustzijn en diepgaande aandacht is voor frauderisico’s bij zowel de beleggingsentiteiten als de accountant (zowel interne auditor als externe accountant). Adriaan geeft aan dat het bewustzijn voor fraude(risico’s) er aan de oppervlakte wel is maar door de drukte rond de bedrijfsvoering niet voldoende structureel en diepgaand wordt meegenomen in de risicoanalyses. Bert geeft aan dat deze analyses het beste uitgevoerd kunnen worden aan de hand van concrete (fraude)casussen die zich in de praktijk in de sector hebben voorgedaan (voorbeelden zijn: piramidespel Madoff, fraude bij vermogensbeheerder Box consultants, greenwashing (bv Deutsche Bank/DWS), fraude met crypto’s via bv tegenrekeningen, nepadvertenties en neptelefoontjes, kostenmanipulatie, misbruik maken van zwakke procesketen, beleggen buiten het toezichtdomein etc.). In een eerder stadium van het analyseren van frauderisico’s hebben we als SAM in oktober 2021 gereageerd op een consultatiedocument ‘Verplichte rapportering over fraude en continuïteit in de controleverklaring’. Bert komt met een aanzet voor een document om frauderisico’s te koppelen aan veel in de praktijk voorkomende fraudes, om daardoor zo concreet mogelijk te maken waar je op moet letten als je frauderisico’s bij beleggingen/vermogensbeheer analyseert en red flags identificeert. Deze aanzet wordt vervolgens rondgestuurd aan de leden voor verdere aanvullingen.

**3. concept samenvatting en actiepunten vergadering SAM van 31 maart 2022**

De samenvatting wordt doorgenomen en geaccordeerd en de actiepunten worden besproken. Het memo over de voorgenomen werkzaamheden van de externe accountant op de IFR/IFD regelgeving is op 4 februari voorgelegd aan DNB. Een visie of mening op die rol is niet ontvangen.

**4. SAM meerjarenplan**

Rob geeft aan dat er een update van het beleidsplan heeft plaatsgevonden door het vermogensbeheer onder het nieuwe pensioenstelsel als aandachtspunt erin op te nemen. Het meerjarenplan is te zien als een living document en kan, indien omstandigheden en/of gebeurtenissen daar aanleiding toe geven, worden aangepast. De mate van concreetheid is bij de thema’s onder A het hoogste en onder D het laagste. Het gaat bij die laatste categorie om richtinggevende ontwikkelingen die in de sector plaatsvinden en die mogelijk op termijn kunnen lieden tot concrete acties van de SAM. Dit kan bijvoorbeeld zijn het informeren van leden en andere stakeholders in de sector door middel van een kennissessie of seminar, brochure of handreiking.

**5. Evaluatie SAM seminar van 19 mei 2022**

Totaal hebben 41 personen deelgenomen aan het seminar waarvan 29 online en 12 fysiek. In deze aantallen zitten 8 leden van de SAM. De aankondiging van het seminar op de website van de NBA heeft op 6 april plaatsgevonden. Dat is 6 weken voor het seminar plaatsvond (19 mei). Dit is ook de termijn die evenementen aanhoudt voor aankondigingen.

Rob geeft aan dat een eerste evaluatie beschikbaar is van 7 personen die het evaluatieformulier hebben ingevuld. In zijn algemeenheid kan gezegd worden dat het geluid (zeker in de beginfase) als niet goed werd ervaren. Dit werd beter nadat met microfoons werd gewerkt. Het hybride uitvoeren van dergelijke seminars is niet goed bevallen. Voorkeur wordt uitgesproken voor het organiseren van seminars hetzij online hetzij fysiek. Het programma werd aantrekkelijk gevonden met de juiste onderwerpen en thema’s. In het vervolg moet meer aandacht besteed worden aan de marketing/werving van deelnemers bijvoorbeeld door gebruik te maken van sociale media (linkedIn), netwerken van leden van de SAM, adviezen van afdeling evenementen en het rechtstreeks benaderen van deelnemers die eerder aan SAM seminars hebben deelgenomen.

**6. Overige vaktechnische zaken**

De AFM heeft gereageerd op de mail van Bert met de vraag over het verbeterpunt van de kwaliteit van de rapportages ten aanzien van de bevinding dat niet alleen actieve maar ook passieve overschrijdingen vermeld moeten worden.

De SAM wil hierover met de AFM in discussie omdat het niet duidelijk is welke verwachtingen er concreet leven bij de AFM. Wat wordt precies bedoeld en welke interpretatie geeft de AFM hieraan? Moet alles gemeld worden of is er een bandbreedte. Dit punt komt op de agenda van het overleg AFM-SAM (waarschijnlijk in september).

**7. Externe overleggen voorbereiden en nabespreken (AFM, DNB, minFIN, Dufas, NVP en DAD)**

Het overleg met DNB is op 12 april geweest en met de NVP op 12 mei. De afspraak met de AFM is in voorbereiding maar de AFM stelt vragen over de concreetheid van de agenda. Het overleg in juni wordt daarom niet haalbaar. Streven is nu september. Onderwerpen zijn: witwassen en de verwachtingen van de accountant als poortwachter, positieve overschrijdingen en vermelding in assurance rapportages, notitie AFM over omgaan met frauderisico’s. greenwashing e.a. Met de NVP is afgesproken te streven naar een kennissessie waarbij opstellers, gebruikers en controleurs van de jaarrekening nog eens de vaktechnische kanten belichten van issues die spelen bij de verwerking van carried intrest en andere vaktechnische onderwerpen

Twee notities (carried intrest en vrijstelling van deelconsolidatie) worden besproken. Het zijn onderwerpen die in het recente verleden tot forse discussie hebben geleid met de NVP en de RJ werkgroep 615. Kern is dat de SAM een voorstel gedaan heeft voor betere verwerking van carried intrest in de jaarrekening omdat dan de matching tussen rechten en verplichtingen beter in evenwicht is (dus voorkomen mismatch). De voorzitter van deze werkgroep wil graag weten wat het standpunt is van de SAM respectievelijk kantoren ten aanzien van de verwerking van carried intrest in de jaarrekeningen van een private equity onderneming of participatiemaatschappij (actie externe accountants in de SAM). De voorzitter van deze werkgroep heeft de NVP gevraagd om een vaktechnische notitie in te brengen over dit onderwerp.

**8. Organisatie SAM**

1. besluiten en afspraken over taakverdeling: de leden wordt verzocht om nog eens naar de aandachtsgebieden te kijken zoals toegekend in het meerjarenplan. I s dit acceptabel?
2. agendapunt voor de volgende vergadering van de SAM op 8 september (fysiek bij de NBA van 10.00 uur tot 12.30 uur): Bianca van Tilburg van Holland van Gijzen uitnodigen voor een presentatie over het vermogensbeheer onder het nieuwe pensioenstelsel

**7. Rondvraag en sluiting**

Er zijn geen vragen voor de rondvraag.

**Actielijst SAM 20220602**

| **Punt** | **Onderwerp** | **Wie** | **status** |
| --- | --- | --- | --- |
|  | * 1. Mogelijkheid nagaan van een Engelse vertaling van Handreiking 1142. NBA is akkoord.
 | RS | SAM wil vertaling van nieuwe HR (update) in 2022 |
|  | * 1. Memo over rol accountant in IFR/IFD voorleggen aan DNB.
 | RS | 4 febr. gedaan.Nog geen reactie. |
|  | * 1. Bert komt in oktober met de checklist jaarrekening beleggingsondernemingen
 | BV | Checklist komt binnenkort |
|  | * 1. Arno maakt een afspraak met de DAD om de voortgang in de afgesproken acties te bespreken. DAD zou eerst met en standpunt komen. Arno stemt nog af met Jesse.
 | AS | Arno neemt contact op met Jesse |
|  | * 1. Nader bezien hoe we kunnen komen tot praktische handvatten voor de accountant hoe om te gaan met SFDR. We hebben een roadmap voor ogen.
 | MK |  |
|  | * 1. Bianca van Tilburg (HVG) voor de september vergadering uitnodigen voor een presentatie
 | RS |  |
|  | * 1. Plannen van overleggen met AFM, DNB, Dufas, NVP, DAD (zie ook actie 4). Overleggen met DNB en NVP zijn geweest. Het afstemmen van de agenda met de AFM vindt plaats
 | RS |  |
|  | * 1. Michel gaat intern na wie het lidmaatschap van de SAM officieel gaat bekleden.
 | MB |  |
|  | * 1. Maurice (2x), Arno, Theo, Miriam en Michel gaan na bij hun kantoren wat de vaktechnische standpunten zijn ten aanzien van de verwerking van carried intrest in de jaarrekening van een private equity onderneming of participatiemaatschappij.
 | MKMMAvdSTdGMHMB |  |
|  | * 1. Bert maakt een aanzet voor een document met frauderisico’s met daaraan gekoppeld concrete fraudevoorvallen, om daardoor accountants in staat te stellen frauderisico’s beter te analyseren en red flags te indentificeren
 | BV |  |
|  | * 1. Bert stuurt de Supervisory briefing (31 May 2022 | ESMA34-45-1427) inzake Sustainability risks and disclosures in the area of investment management rond.
 | BV | gedaan |